

**YAPI KREDİ PORTFÖY İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ ÇÖZÜMLERİ
DEĞİŞKEN FON**

**1 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ ÇÖZÜMLERİ DEĞİŞKEN FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy İklim Değişikliği Çözümleri Değişken Fon'un ("Fon") 1 Ağustos - 31 Aralık 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ağustos - 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2023

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ ÇÖZÜMLERİ DEĞİŞKEN FON

1 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ		Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	1 Ağustos 2022	Fazlı Taşkent, Talha Öznarın	
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla*			
Fon Toplam Değeri	13,524,259.59		
Birim Pay Değeri	1.244277		
Yatırımcı Sayısı	1,445		
Tedavül Oranı (%)	0.02		
Portföy Dağılımı (%)		Fon'un Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	50.12	Yapı Kredi Portföy İklim Değişikliği Çözümleri Değişken Fon'u portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir.	
Yabancı Hisse Senedi	35.07	Fon'un teması dünyanın yaşanabilir bir habitat olarak kalmasının önündeki en büyük tehlike olan iklim değişikliğine karşı değişik sektörlerdeki teknoloji ve üretim alternatiflerini çözüm olarak ortaya koyan şirketlerin yurt içi ve yurt dışında ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır. Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak yukarıda belirtilen şirketlerin veya bu şirketlere hizmet/servis sağlayan kurumların ihraç ettikleri yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına (ADR) ve Global Depo Sertifikalarına (GDR), yerli/yabancı borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına, belirtilen fon temasına uygun yerli/yabancı yatırım fonu katılma payları ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır. Bu tema kapsamında, Fon'un amacı önümüzdeki dönemde küresel enerji sektöründe gerçekleşebilecek dönüşüm sürecine iştirak edebilecek şirketlere yatırım yapmak ve katılım payı sahiplerine makul bir seviyede getiri sağlamaktır.Fonun eşik değeri; %65 MSCI ACWI Climate Change Net Return Endeksi (USD) + %30 BIST Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.	
Payların Sektörel Dağılımı (%)			
Yabancı Hisse Senedi	35.07		
BIST ELEKTRİK	8.43		
BIST BANKA	8.20		
BIST METAL EŞYA MAKİNA	8.16		
BIST HOLDİNG ve YATIRIM	5.78		
BIST TİCARET	4.79		
BIST GIDA İÇECEK	4.72		
BIST ULAŞTIRMA	4.35		
BIST FİN.KİR. FAKTÖRİNG	3.67		
BIST TEKSTİL DERİ	1.14		
BIST TURİZM	0.82		
BIST TAŞ TOPRAK	0.06		
		En Az Almabilir Pay Adedi	
		1	

(*) 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak 2023 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2022 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2023 tarihinde geçerli olan 30 Aralık 2022 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ ÇÖZÜMLERİ DEĞİŞKEN FON

1 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ							
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/ Eşik Değer (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2022 (***)	24.43	21.46	-	1.32	1.18	0.0599	13,524,259.59

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 1 Ağustos - 31 Aralık 2022 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) 1 Ağustos - 31 Aralık 2022 arasındaki dönemdir.

GRAFİK



"PORTFÖYÜN GEÇMİŞ PERFORMANSI GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE OLAMAZ."

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ ÇÖZÜMLERİ DEĞİŞKEN FON

1 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

1. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti veren bir portföy yönetim şirketidir. Yönetim alanları yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel portföy yönetimidir. Kurucu, Fon'un katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Uzmanlaşılın Yönetim Alanları:

- Yatırım Fonu Portföy Yönetimi
 - Emeklilik Fonu Portföy Yönetimi
 - Özel Portföy Yönetimi
2. Fon portföyünün yatırım amacı ve yatırım stratejisine "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
 3. Fon Portföyü 1 Ağustos - 31 Aralık 2022 sunum döneminde "net %24.43" oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisini aynı dönemde %21.46 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisini %2.97 olarak gerçekleştirmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Eşik Değerinin Getirisi: Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile eşik değerinin getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

01.08.2022 - 31.12.2022 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.03363	77,157.30
Denetim Ücreti	0.23914	17,850.94
Saklama Giderleri	1.82265	136,055.20
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.20108	15,009.65
Diğer Giderler	0.37954	28,331.58
Toplam Giderler	3.67603	274,404.67
Ortalama Fon Toplam Değeri	7,464,698.02	

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ ÇÖZÜMLERİ DEĞİŞKEN FON

1 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)	
Fon Net Getiri	2.97
Gerçekleşen Gider Oranı	3.59
Azami Gider Oranı	3.65
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*	2.07
Net Gider Oranı	1.52
Fon Brüt Getiri	4.49

- (*) Fon'un gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşmış olması durumunda, dönem içinde fon toplam gider oranını aşan kısım kurucu tarafından karşılanarak fona ödenmiştir.
5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
7. Yapı Kredi Portföy İklim Değişikliği Çözümleri Değişken Fon'un 26 Ağustos 2022 tarihli müşteri çıkışı kaynaklı olarak doğan nakit ihtiyacını karşılamak üzere 26 Ağustos 2022 günü 29 Ağustos 2022 vadeli 148,000 TL tutarlı O/N kredi kullanılmıştır. Kredi fonun hesabının bulunduğu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den kullanılmış olup kredi kullanımı kaynaklı oluşan giderler kurucu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından karşılanmıştır.

Yapı Kredi Portföy İklim Değişikliği Çözümleri Değişken Fon'un 28 Eylül 2022 tarihli müşteri çıkışı kaynaklı olarak doğan nakit ihtiyacını karşılamak üzere 28 Eylül 2022 günü 29.09.2022 vadeli 150,000 TL tutarlı O/N kredi kullanılmıştır. Kredi, fonun hesabının bulunduğu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den kullanılmış olup kredi kullanımı kaynaklı oluşan giderler kurucu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından karşılanmıştır.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01.08.2022 - 31.12.2022 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	107.69%
BIST 30 Getiri Endeksi	110.03%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	5.02%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	7.84%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	11.17%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	18.96%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	23.32%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	31.89%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	44.37%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	9.83%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	7.11%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	14.14%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	6.53%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7.34%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	7.62%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	16.15%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	16.46%
Dolar Kuru	4.31%
Euro Kuru	8.55%

.....